

Uluslararası Piyasalar

06/04/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Trump'ın İran'a yönelik tehdit dozunu artırması, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin baskının sürmesi ve salı günü için yeni bir son tarih verilmesi haftanın başında jeopolitik tansiyonu yüksek tuttu. Buna karşın ABD, İran ve arabulucu ülkeler arasında 45 günlük ateşkes için temas yürütüldüğüne dair haberler piyasalarda sınırlı bir rahatlamaya yarattı. Yine de ateşkes ihtimalinin düşük görülmesi, İran'ın Körfez'deki enerji hedeflerine saldırılarını sürdürmesi ve Hürmüz'den geçen gemi sayısının savaş öncesine göre halen yaklaşık %90 düşük kalması enerji arzına ilişkin kırılganlığın sürdüğünü gösterdi. OPEC+ gelecek ay için sembolik bir üretim artışına onay verirken, Orta Doğu'daki enerji altyapısında oluşan hasarın savaş sona erdikten sonra bile petrol arzı üzerinde uzun süreli baskı yaratabileceği uyarısını yaptı. Petrol piyasasında ana başlık üretim kotasından çok Hürmüz geçişleri, hasar gören altyapının ne kadar sürede toparlanacağı ve bölgeden yapılan ihracatın ne hızla normale dönebileceği oldu. Çin'de dezenflasyon eğiliminin zayıflamasıyla tahvil getirilerinde yükseliş beklentileri güç kazanırken, yüksek enerji fiyatlarının gelişen ülke tahvillerinde de daha geniş çaplı baskı yaratabileceğine yönelik değerlendirmeler öne çıktı. ABD'de ise benzin fiyatlarındaki artışın etkisiyle mart enflasyonunda 2022'den bu yana en yüksek aylık artışın görülebileceği beklentisi haftanın makro gündemini daha da belirgin hale getirdi. Böylece haftaya girilirken piyasalarda jeopolitik risk, enerji arzı, enflasyon baskısı ve tahvil piyasasındaki yeniden fiyatlama aynı anda öne çıkan ana başlıklar oldu.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,17 yükselişle 100,185 seviyesinde günü tamamlarken, ABD'de bu hafta açıklanacak enflasyon verisinin benzin fiyatları kaynaklı yukarı yönlü risk taşıması ve Fed'in faiz indirimi alanını daraltabilecek bir tabloya işaret etmesi dolar talebini destekledi. USD/JPY %0,05 düşüşle 159,505 seviyesine gerilese de hareket sınırlı kaldı ve piyasa bir yandan ABD tahvil faizlerindeki yüksek seyrin etkisini korurken diğer yandan jeopolitik tansiyonun güvenli liman talebini canlı tuttuğu bir denge içinde kaldı. EUR/USD %0,18 düşüşle 1,1518 seviyesine inerken, burada sadece doların görece güçlü kalması değil, yüksek enerji fiyatlarının Euro Bölgesi büyüme görünümü üzerindeki baskısı da etkili oldu. EUR/GBP ise %0,03 yükselişle 0,8726 seviyesinden kapanarak iki bölge arasındaki büyüme ve enerji hassasiyetine ilişkin farkın sınırlı da olsa fiyatlandığını gösterdi. Değerli metaller tarafında ons altın %1,71 düşüşle 4.676 dolara gerilerken, 45 günlük ateşkes temalarının öne çıkmasıyla savaşın daha da derinleşeceği en kötü senaryoya yönelik kaygıların bir miktar yatışması güvenli liman talebini azalttı. Gümüş 72,81 dolarda yatay kalırken, güvenli liman tarafındaki zayıflama ile endüstriyel beklentilerin dengelenmesi daha sınırlı bir hareket yarattı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30 seviyesinde günü tamamlarken, enerji kaynaklı enflasyon baskısının kalıcı hale gelebileceği beklentisi tahvil piyasasında aşağı yönlü rahatlamayı sınırladı. Brent petrol %1,53 yükselişle 114,14 dolara çıkarken, OPEC+'nın sembolik üretim artışı kararı fiyatları dengelemeye yetmedi ve piyasa Hürmüz geçişlerindeki kısıt, bölgedeki enerji altyapısına verilen zarar ve arzın ne kadar sürede normale dönebileceğine odaklandı. Hisse senedi piyasalarında ise S&P 500 ve Nasdaq 100'ün %0,11 yükselmesi, 45 günlük ateşkes haberlerinin yarattığı sınırlı rahatlamının etkisini yansıttı ancak yükselişin güçlü bir risk iştahından çok temkinli bir toparlanma niteliği taşıdığı görüldü.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de imalat dışı PMI verisi takip edilecek. Veri, büyüme görünümü ve hizmet sektöründeki fiyat baskılarının seyrini açısından öne çıkarken, bilanço tarafı sakin. Piyasalarda ise jeopolitik riskler ana baskı unsuru olmaya devam ediyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	44,5821	↑ 0,04	↑ 1,20	↑ 17,44
EUR/TRY	51,4750	↑ 0,09	↑ 0,41	↑ 24,09
EUR/USD	1,1519	↑ 0,06	↓ -0,79	↑ 5,63
GBP/USD	1,3202	↑ 0,12	↓ -1,45	↑ 3,88
EUR/GBP	0,8725	↓ -0,05	↑ 0,70	↓ -1,72
USD/JPY	159,670	↓ -0,07	↓ -1,12	↓ -7,35

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	32,7	↑ 0,01	↑ 1,55	↑ 0,46
TR 2 Yıllık	41,1	↓ -0,02	↑ 2,94	↓ -9,07
ABD 10 Yıllık	4,32	↓ 0,00	↑ 0,24	↑ 6,69
ABD 5 Yıllık	3,98	↓ 0,00	↑ 0,31	↑ 6,11
ABD 2 Yıllık	3,83	↑ 0,00	↑ 0,29	↑ 3,20

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12936	↓ -0,88	↑ 1,12	↑ 37,92
BIST30	14757	↓ -0,83	↑ 1,55	↑ 44,39
XBANK	15973	↓ -0,32	↓ -5,76	↑ 28,71
XUSIN	16399	↓ -0,42	↑ 1,11	↑ 31,70
S&P500	6583	↑ 0,11	↓ -2,33	↑ 29,73
NASDAQ	21879	↑ 0,17	↓ -2,27	↑ 40,36
DOW JONES	46505	↓ -0,13	↓ -2,10	↑ 21,38
DAX	23168	↓ -0,56	↓ -1,79	↑ 17,07
FTSE 100	10436	↑ 0,69	↑ 1,47	↑ 35,50
CAC 40	7962	↓ -0,24	↓ -0,39	↑ 14,95
NIKKEI 225	53123	↑ 1,05	↓ -3,48	↑ 58,92

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	6604	↑ 0,19	↓ -2,62	↑ 25,88
Nasdaq Vadeli	24129,8	↑ 0,41	↓ -2,64	↑ 32,46
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4677	↓ -0,28	↓ -9,84	↑ 56,31
Gümüş	73,0	↓ -0,87	↓ -14,40	↑ 140,58
Brent Petrol	109,0	↑ 0,93	↑ 18,70	↑ 67,76

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

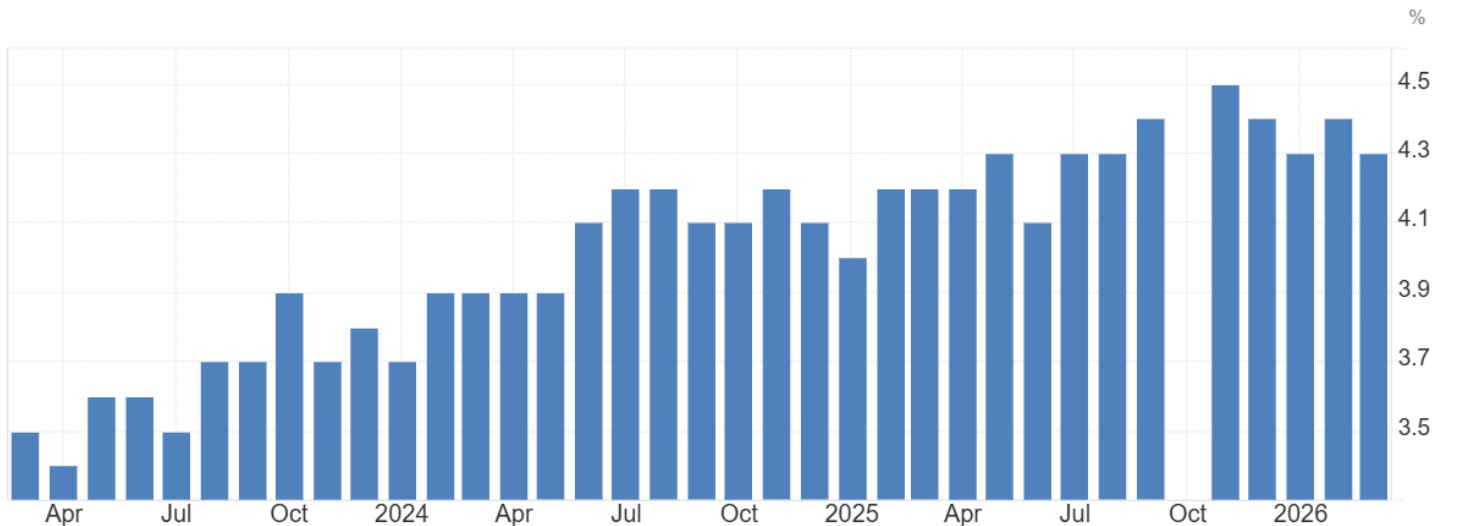
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,61	-2
ECB	%2	%2,60	+60
BOE	%3,75	%4,23	+48

EUR/USD – ABD’de Mart ayında tarım dışı istihdam 178 bin kişi arttı, işsizlik oranı ise %4,3 ile değişmeden kaldı. İstihdam artışı özellikle sağlık, inşaat ve taşımacılık sektörlerinden gelirken, federal kamu istihdamındaki düşüş sürdü. İşsiz sayısı 7,2 milyon seviyesinde yatay seyretti. Uzun süreli işsiz sayısı 1,8 milyon ile fazla değişme de yıllık bazda artış gösterdi ve toplam işsizlerin yaklaşık %25,4’ünü oluşturdu. İşgücüne katılım oranı (%61,9) ve istihdam oranı (%59,2) da genel olarak sabit kaldı. Sektörel olarak sağlık sektörü güçlü bir artış göstererek 76 bin yeni istihdam sağladı. İnşaat (+26 bin) ve taşımacılık (+21 bin) da katkı verdi. Buna karşılık finans sektörü (-15 bin) ve özellikle federal kamu (-18 bin) istihdam kaybetti. Son 12 ayda toplam istihdamda net değişim sınırlı kaldı. Ücret artışı ılımlı seyretti; ortalama saatlik kazançlar aylık %0,2, yıllık %3,5 arttı. Ortalama çalışma süresi ise hafif gerileyerek 34,2 saat oldu.

İstihdam verileri iş gücü piyasasında güçlü bir duruşa işaret etmek ile birlikte sağlanan istihdamın genele yayılmaktan ziyade yalnızca birkaç sektör odaklı gerçekleşmesi Mart ayı verisinde izlenen pozitif sonucun kalıcılığı konusunda soru işareti yarattı. 3 aylık ortalama istihdam artışı 68 bin ile zayıf seviyelerde kalmaya devam ederek ılımlı bir görüntü çizdi. Verinin Fed’in para politikası üzerinde bir değişim yaratmasını beklemeyiz. Özellikle de savaş belirsizliğinin korunduğu bir ortamda Fed’in önemli bir süre beklemede kalacağı görüşündeyiz.

Bu haftaki makro verilere baktığımızda Çarşamba günü FOMC toplantı tutanakları, Cuma günü ise ABD Mart ayı enflasyon verisi önemli olacak. FOMC tutanaklarında Fed’in beklemede kalmaya devam edeceğine dair ek sinyaller ile para politikasına yönelik yeni bir sinyal beklemeyiz. Mart ayı enflasyonunda ise Euro Bölgesi’nde olduğu gibi ABD’de de yükselişe geçmesi beklenirken, piyasa bazlı beklentilerde yıllık bazda %2,4’ten %3,4’e artış beklentisi hakim. Bu haftaki veri savaşın enerji fiyatları üzerindeki etkisini ölçmek açısından önemli bir erken gösterge olacak. ABD’de ham petrol fiyatları yıl başından bu yana yaklaşık %90 artarken, yukarı yönlü risklerin hala devam ettiğini söylemek mümkün. Manşey veride yaşanabilecek yükselişe karşın, enerji fiyatlarındaki yükselişin diğer mal ve hizmetlere de yayılabilecek geniş çaplı etkinin görülmesi için Mart ayı erken olabilir, bu etkisi Nisan itibarı ile daha net görmeye başlayabiliriz. Beklentiler ile paralel bir sonuç elbette şahin Fed beklentilerini destekleyebilir ancak Fed’in enflasyonda arz kaynaklı bir şoktan kaynaklanan yükselişte beklemede kalacağını düşünüyoruz ve şimdilik faiz artışı yönünde bir adım ihtimalini oldukça düşük görüyoruz.

ABD’de işsizlik oranı son bir yıldır yaklaşık %4,3 ve yakın çevresinde seyrediyor



Kaynak: Tradingeconomics

EUR/USD yaklaşık son bir aydır kabaca 1,1400-1,1650 aralığında dalgalı bir seyir izliyor. Bu sıkışmanın hangi yöne doğru kırılım göstereceği belirsizliğini korurken, savaş halinin gidişatı kısa-orta vadeli görünümde belirleyici olmaya devam edecek. Geçtiğimiz haftada da senaryo bazlı şekilde üzerinden geçtiğimiz gibi **1,1400 aşağısında** ABD'nin İran'a karadan askeri müdahalesi gibi katalizörlerle savaş fiyatlaması öne çıkabilir, **1,1400-1,1650 arasında** geçtiğimiz haftalardan bu yana olduğu gibi haber akışına bağlı dalgalı seyir devam edebilir, **1,1650 üzerinde** ise risk iştahının kademeli yükseldiği ve jeopolitik risklerin arka planda kalmaya başlayabileceği bir piyasa koşulu görülebilir. Güncel durumda belirsizliğin yüksek olması ile yön konusunda güvenilirliği yüksek bir düşüncemiz bulunmuyor.

JPY – USD/JPY büyük ölçüde Orta Doğu'daki gelişmeler ile yön bulmaya devam ediyor. Ateşkes beklentileriyle kısa süreliğine 158 seviyesine doğru düşüş yaşansa da, bu yöndeki hareket sınırlı kaldı. **Orta Doğu'da net bir iyileşme ve petrol fiyatlarında ciddi bir düşüş olmadıkça USD/JPY'de yukarı yönlü risklerin korunması beklenebilir.** BOJ Mart toplantı özetinde Orta Doğu'daki gelişmelerin enflasyonu yukarı yönlü etkileyebileceğine dair endişeler dile getirilirken, BOJ Başkanı Ueda'nın faiz artışının gecikmesi durumunda uzun vadeli tahvil faizlerinde aşırı yükseliş riskinden bahsetmesi dikkat çekti. **Güncel durumda piyasa bazlı beklentiler bu yıl içerisinde BOJ'dan 50 baz puanlık bir faiz artışı senaryosunu fiyatlıyor.** USD/JPY'de olası BOJ müdahalesi adına 160 seviyesini kritik bir eşik olmaya devam ediyor. Petrol fiyatlarında keskin bir düşüş görülene kadar söz konusu sınırın yukarı yönlü geçilme riski açık kalabilir. Söz konusu sınır üzerinde kalıcı olunması kısa-orta vadede 163-164 bölgesine doğru bir sıçrama riskini beraberinde getirebilir. Diğer yandan, **157,50-158 bölgesi olası geri çekilmelerde kritik bir alt sınır olarak karşımıza çıkacak. Bu aralık kararlı bir şekilde aşağı yönlü geçilmeden JPY üzerindeki baskının canlı kalmasını bekleriz.**

Değerli metaller – Ons altın ve gümüş geçtiğimiz haftayı pozitif bir tonda geçirirken, Orta Doğu kaynaklı belirsizlikler ile oynaklık yüksek seviyede kalmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta başında özellikle de put opsiyonu satışları ile değerli metallerde kademeli maliyetlenme yaklaşımı üzerinde durmuştuk. **Yeni haftada bu yöndeki işlemlerin hala değerlendirilebileceğini düşünüyoruz. Değerli metallerde kısa vadede güçlü bir ralli beklemesek de, düşüşlerde portföylerdeki değerli metal ağırlıklarının orta-uzun vadeli bir yaklaşım ile artırılabilmesini değerlendiriyoruz. Önümüzdeki haftalarda yaşanabilecek olası düşüşlerde kademeli alıcı olmaya devam edeceğiz.** Teknik görünüme baktığımızda orta vadede ons altında 4.100 ve 5.000 dolar seviyeleri kritik alt ve üst sınırlar olarak karşımıza çıkarken, şimdilik bu geniş bölge içerisinde dalgalı bir fiyatlama beklentisi içerisindeyiz. Gümüşte ise benzer bir aralık 60-90 dolar olarak düşünülebilir.

USD/JPY



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde görünüm kısa vadede haber akışına duyarlı ve kırılmalı kalmayı sürdürüyor. Haftanın başında 45 günlük ateşkes temalarının öne çıkmasıyla vadeli tarafta ve büyük endekslerde sınırlı bir rahatlama görülse de, piyasa halen en kötü senaryonun tamamen masadan kalktığına ikna olmuş değil. Trump'ın söylemini sertleştirilmesi, Hürmüz geçişlerinin savaş öncesi seviyelerin çok altında kalması ve enerji altyapısında oluşan hasarın kalıcılığına dair mesajlar, petrol fiyatlarının yüksek seyrini korumasına neden oluyor. Bu da ABD hisseleri açısından iki yönlü baskı yaratıyor. **Bir tarafta jeopolitik tansiyonun bir miktar düşebileceğine dair umut fiyatlanıyor, diğer tarafta ise enerji maliyetleri üzerinden enflasyon görünümünün yeniden bozulması endeks üzerindeki yukarı hareketi sınırlıyor. Özellikle bu hafta açıklanacak veriler öncesinde piyasa, savaş kaynaklı enerji şokunun geçici mi kalıcı mı olduğuna daha fazla odaklanmış durumda.**

Sektörel tarafta hareketin geniş tabanlı olmadığı açık. Son işlem gününde Nasdaq 100 ve S&P 500'de görülen sınırlı yükseliş, güçlü ve kalıcı bir risk iştahından çok, ateşkes ihtimaline bağlı olarak en sert satış senaryosunun bir miktar ötelenmesine verilen kontrollü bir tepki görüntüsü verdi. Teknoloji hisseleri görece daha iyi performans gösterse de burada özellikle büyük ölçekli, bilanço kalitesi yüksek ve nakit üretimi güçlü şirketlerle daha çevrimsel büyüme hikayeleri arasında fark korunuyor. **Yarı iletkenler ve seçili büyüme hisselerinde toparlanma isteği görülebilir, ancak petrol fiyatlarının yüksek kaldığı bir ortamda ulaştırma, havayolları, marjı maliyet baskısına açık tüketim segmentleri ve enerjiye duyarlı sanayi kolları daha temkinli izlenmeli. Savunma ve enerji bağlantılı alanlar jeopolitik başlıklardan destek bulmaya devam edebilir, fakat burada da fiyatlamaların önemli bölümü zaten gerçekleştiği için yeni yükselişlerin aynı hızda ve aynı genişlikte devam etmesi daha zor görünüyor.**

Önümüzdeki günlerde ABD hisseleri için asıl belirleyici unsur, jeopolitik başlıkların makro verilerle nasıl birleşeceği olacak. ABD'de benzin fiyatları kaynaklı olarak 2022'den bu yana en yüksek aylık enflasyon artışının beklenmesi, Fed'in indirim alanını daha da daraltabilecek bir tablo yaratıyor. Bu nedenle piyasada yeniden güçlü ve geniş katılımlı bir ralli oluşması için sadece ateşkes haberi yeterli olmayabilir. Petrolün daha kalıcı şekilde sakinleşmesi, enflasyon verisinin korkulan kadar bozulmaması ve Fed'e ilişkin beklentilerin yeniden rahatlama gerekecek. Aksi halde yukarı yönlü hareketler daha çok kısa vadeli pozisyon kapanması ve tema bazlı seçici toparlanmalar şeklinde kalabilir. Mevcut tabloda yön tamamen aşağı dönmüş değil, ancak piyasa halen net bir risk alma iştahından çok, haber akışına göre ağırlık değiştiren ve savunmacı refleksini koruyan bir yapı sergiliyor.

Günün öne çıkan şirket haberi

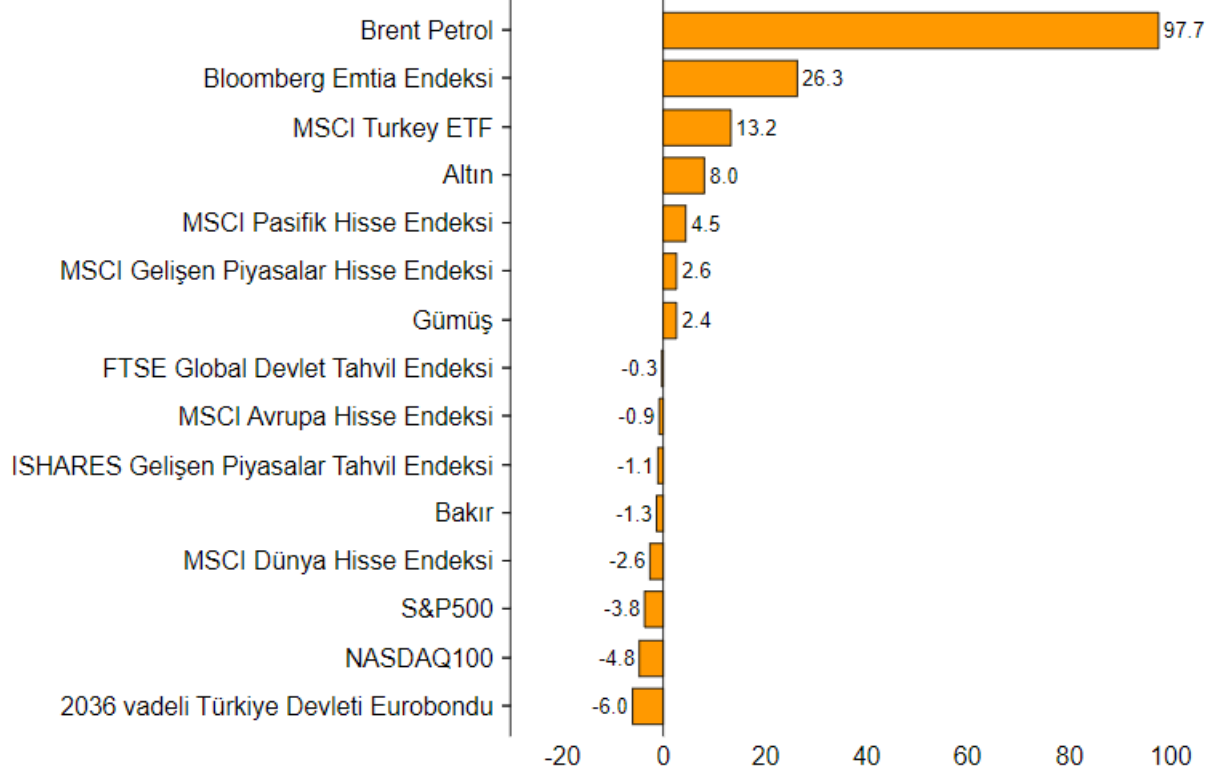
United Parcel Service (UPS): United Parcel Service, iş gücünü azaltma planları konusunda yaşanan anlaşmazlığın ardından, Uluslararası Kamyon Şoförleri Kardeşliği (International Brotherhood of Teamsters) ile 7.500 şoföre kıdem tazminatı teklifini sınırlandırma konusunda anlaşmaya vardığını açıkladı.

Nasdaq 100 En Çok Yükselen / Düşenler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hacim
Intel Corp	50,38	4,89 %	Tesla Inc	360,59	(5,42)%	NVIDIA Corp	177,39	0,93 %	34.946.653
DoorDash Inc	156,45	3,95 %	ARM Holdings PLC	149,11	(3,84)%	Intel Corp	50,38	4,89 %	27.834.765
Advanced Micro Devices	217,50	3,47 %	ASML Holding NV	1317,23	(3,13)%	Tesla Inc	360,59	(5,42)%	18.526.910
Netflix Inc	98,66	3,25 %	Alnylam Pharmaceuticals	318,85	(3,01)%	Micron Technology Inc	366,24	(0,44)%	13.129.797
Workday Inc	132,26	2,49 %	Intuitive Surgical Inc	452,07	(2,67)%	Netflix Inc	98,66	3,25 %	11.043.362
Thomson Reuters Corp	90,19	2,43 %	Axon Enterprise Inc	412,81	(2,54)%	Apple Inc	255,92	0,11 %	10.825.697
Kraft Heinz Co/The	22,79	2,34 %	Strategy Inc	119,83	(2,40)%	Advanced Micro Devices	217,50	3,47 %	9.413.742
Cognizant Technology	62,54	2,11 %	Constellation Energy Corp	272,82	(2,38)%	Amazon.com Inc	209,77	(0,38)%	8.613.951
Costco Wholesale Corp	1014,96	1,85 %	GE HealthCare	70,35	(2,26)%	Microsoft Corp	373,46	1,11 %	8.113.166
Linde PLC	502,60	1,78 %	Regeneron	761,85	(1,98)%	Marvell Technology Inc	107,11	0,37 %	7.470.808

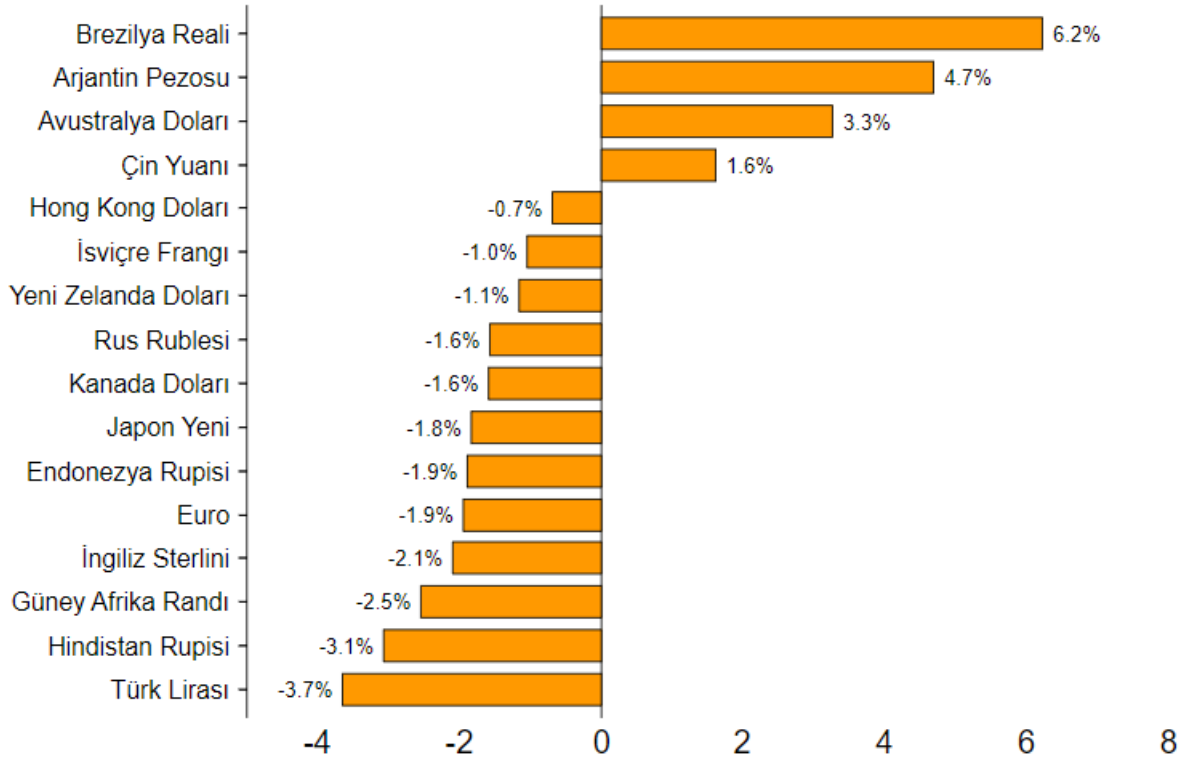
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı performanslar

03/04/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
RxSight Inc	RXST US	6.04.2026		Q1 26	(0,195)	
Apollomics Inc	APLM US	6.04.2026		Q4 25		
Alchemy Investments Acquisitio	ALCY US	6.04.2026		Q4 25		
NovaBridge Biosciences	NBP US	6.04.2026		Y 25		
Immersion Corp	IMMR US	6.04.2026		Q3 26		
Greene County Bancorp Inc	GCBC US	6.04.2026		Q2 26		

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
6.04.2026	17:00:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	54,9	56,1
7.04.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	51,2	51,2
7.04.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	50,1	50,1
7.04.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	50,5	50,5
7.04.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	51,2	51,2
7.04.2026	11:30:00	İngiltere	Bileşik PMI (Aylık)	50,9	51
7.04.2026	18:00:00	ABD	Enflasyon Beklentileri (Aylık)	--	3,00%
8.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	-0,40%	0,70%
8.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	-3,10%	-2,10%
8.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	0,00%	-0,10%
8.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,80%	2,00%
9.04.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,60%	-0,50%
9.04.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	0,60%	-1,20%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gelir (Aylık)	0,30%	0,40%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gider (Aylık)	0,50%	0,40%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	0,40%	0,30%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,80%	2,80%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	0,40%	0,40%
9.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,90%	3,10%
9.04.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210k	202k
9.04.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	1841k
9.04.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla Fiyat Endeksi (Çeyreklik)	3,80%	3,80%
10.04.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	1,10%	1,10%
10.04.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,70%
10.04.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	-1,80%
10.04.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	1,00%	0,30%
10.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
10.04.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,40%	2,40%
10.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,50%
10.04.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	--	3,80%

Uğur Orhon, CMTAraştırma Müdürü / Stratejist
Araştırma**Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
ugur.orhon@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr**Yusuf Küsin**Araştırma Uzmanı
Araştırma**Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8 34485
Sarıyer/İstanbul, Türkiye
yusuf.kusin@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr**UYARI NOTU**

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.